Pacific Pilotage Authority Canada

Administration de pilotage du Pacifique Canada

ANNUAL REPORT

1983

RAPPORT ANNUEL

Canada

PACIFIC PILOTAGE AUTHORITY

L'ADMINISTRATION DE PILOTAGE DU PACIFIQUE

THE AUTHORITY

L'ADMINISTRATION

Members of the Authority

Membres de L'Administration

Chairman	MR. R. A. HUBBER-RICHARD	*Président*
Member	CAPT. J. B. COOK	*Membre*
Member	CAPT. D. G. DIXON	*Membre*
Member	MR. M. FELLIS	*Membre*
Member	CAPT. G. H. HAYES	*Membre*
Member	CAPT. J. I. A. HORNE	*Membre*
Member	CAPT. W. G. HOWARD	*Membre*

Officers

Officiers

Chairman	MR. R. A. HUBBER-RICHARD	*Président*
Secretary	MRS. E. M. HALL	*Secrétaire*
Director of Operations	CAPT. V. D. FRY	*Directeur des opérations*
Treasurer	MR. A. O. KORNMAN	*Trésorier*

Offices

Bureaux

Head Office	605-1200 WEST PENDER STREET VANCOUVER, BRITISH COLUMBIA V6E 2T9 TELEPHONE (604) 666-6771 TELEX: 04-53357	*Siège social*
Despatch Offices	605-1200 WEST PENDER STREET VANCOUVER, BRITISH COLUMBIA V6E 2T9 211 DALLAS ROAD VICTORIA, BRITISH COLUMBIA V8V 1A1	*Bureaux de Répartition*
Pilot Boarding Stations	STEVESTON VICTORIA PORT ALBERNI PRINCE RUPERT	*Stations de Pilotes*

Additional copies of this report are available from the Pacific Pilotage Authority. Price $3.00 per copy.

Des exemplaires de ce rapport peuvent être obtenus de l'Administration de pilotage des Pacifique au prix de $3.00 pièce.

CHAIRMAN'S MESSAGE

February 2nd, 1984.

The Honourable Lloyd Axworthy, P.C., M.P.
Minister of Transport
Ottawa, Ontario

Dear Minister:

I have pleasure in submitting herewith the Annual Report of the Pacific Pilotage Authority for the year ending December 31st, 1983.

The financial results for the year were most satisfactory with a profit of $703,799. This was considerably better than forecast and was achieved even though tariff increases of 3¾% were less than the Authority had to pay in its contracts, which was 6% as mandated under the Federal Government Restraint Program.

The results reflected an increase in overall volume of 4.5%. Within this figure there was a significant and much greater increase in business in the northern area. We had forecast, based on the best information we could get, coupled with our assessment of the economy, that we would suffer a 3% decline in volume compared to 1982. The resultant swing therefore created a significantly larger profit than anticipated.

We had decided to shave tariff increases in recognition of the economic hardship being experienced by the Shipping Industry. The increase in volume should not be regarded as reflecting a measurable improvement in the economics of this Industry, as shipping operations are still experiencing marginal profit. When we became aware therefore in late summer that we would be overshooting our profit budget, we took immediate steps to make further reductions in tariffs. These reductions centred basically upon holding and expense charges. Unfortunately by the close of the year the tariff adjustment had not completed regulatory process.

In addition, we decided in view of our satisfactory financial situation to buy out the capital lease covering our radio telephone equipment, which was at 19% interest, and eliminate radio charges from our tariff structure. This buy out, coupled with the cash purchase of our new pilot boat delivered in March, involved a total capital expenditure of some $512,734. This reinvestment for the Industry will help to keep costs down in the future.

In our budget planning for 1984, we will assume an equal level of volume as experienced in 1983 and will attempt to keep our profit at a very modest figure as the Authority is now in a sound financial condition and no major capital requirements are planned for that year.

I would like to bring to your attention the hard work, cooperation and high morale of our sea-going and shore based staff. We also gratefully acknowledge the dedication to our service of the B.C. Coast Pilots and assistance received from their Board of Directors.

On behalf of the Members of the Authority.

R. A. HUBBER-RICHARD
Chairman

MESSAGE DU PRESIDENT

Le 2 février 1984

L'Honorable Lloyd Axworthy, C.P., Député
Ministre des Transports
Ottawa (Ontario)

Monsieur le Ministre,

J'ai l'honneur de vous remettre le rapport annuel de l'Administration de pilotage du Pacifique pour l'année financière se terminant le 31 décembre 1983.

Le bilan financier de l'année écoulée est très favorable et nous avons enregistré un profit de 703 799$. Les résultats dépassent de beaucoup nos prévisions même si les augmentations tarifaires do 3¾% étaient inférieures à nos dépenses contractuelles, fixées à 6% en vertu du Programme fédéral de restrictions.

Les résultats ont montré une augmentation du volume global de 4,5%, et ce pourcentage reflète une importante augmentation des activités dans le secteur Nord. En nous fondant sur les meilleurs renseignements à notre disposition et sur notre évaluation de la conjoncture économique actuelle, nous pensions subir une baisse de 3% du volume par rapport à 1982. Le revirement en notre faveur s'est donc soldé par un profit inattendu.

Nous avions décidé de restreindre nos augmentations tarifaires étant donné les graves difficultés économiques de l'industrie du transport maritime. L'augmentation du volume ne dénote toutefois pas une amélioration sensible dans l'économie de l'industrie, car les profits réalisés au chapitre des opérations du transport maritime sont encore relativement faibles. Par conséquent, lorsque nous nous sommes rendus compte vers la fin de l'été que nous allions dépasser notre bénéfice budgétaire, nous avons pris immédiatement des mesures pour restreindre encore plus nos tarifs. Ces mesures ont surtout eu pour objet de réduire nos profits de détention et nos dépenses d'exploitation. Malheureusement, le rajustement tarifaire n'avait pas encore franchi l'étape de la réglementation à la fin de l'année.

Nous avions également décidé, en raison de notre bilan financier positif, de racheter le contrat de location – acquisition de notre équipement radiotéléphonique, pour lequel l'intérêt était calculé à 19%, et d'éliminer du tarif les frais d'utilisation des services radio. Cette initiative et l'achat au comptant d'une nouvelle vedette livrée en mars, ont entraîné des dépenses en capital d'environ 512 734$. Réinvestie dans l'industrie, cette somme aidera à réduire les frais à l'avenir.

Dans notre planification budgétaire pour 1984, nous anticiperons un volume égal à celui de 1983 et nous ne tenterons de réaliser qu'un profit très modeste, étant donné que l'Admistration est dans une bonne situation financière et qu'elle ne prévoit aucune importante dépense en capital pour l'année qui vient.

Je tiens à souligner le zèle, la collaboration et le bon moral de notre personnel navigant et sédentaire, de même qu'à remercier les pilotes de la côte de la C.-B. pour leur dévouement et l'aide que nous avons reçue de leur conseil d'administration.

Au nom des membres de l'Administration, je vous prie d'agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de nos sentiments distingués.

Le Président
R. A. HUBBER-RICHARD

AUDITOR GENERAL OF CANADA
AUDITOR'S REPORT

The Honourable Lloyd Axworthy, P.C., M.P.
Minister of Transport
Ottawa, Ontario

I have examined the balance sheet of Pacific Pilotage Authority as at December 31, 1983 and the statements of operations, retained earnings and charges in financial position for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements give a true and fair view of the financial position of the Authority as at December 31, 1983 and the results of its operations and the changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

I further report that, in my opinion, proper books of account have been kept by the Authority, the financial statements are in agreement therewith and the transactions that have come under my notice have been within its statutory powers.

E. R. ROWE, C.A.
Deputy Auditor General
for the Auditor General of Canada

Ottawa, Canada
January 30, 1984

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA
RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

L'honorable Lloyd Axworthy, C.P., député
Ministre des Transport
Ottawa (Ontario)

J'ai vérifié le bilan de L'Administration de pilotage du Pacifique au 31 décembre 1983 ainsi que l'état des résultats, l'état des bénéfices non répartis et l'état de l'évolution de la situation financière pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent un aperçu juste et fidèle de la situation financière de l'Administration au 31 décembre 1983 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

De plus, je déclare que l'Administration, à mon avis, a tenu des livres de comptabilité appropriés, que les états financiers sont conformes à ces derniers et que les opérations dont j'ai eu connaissance ont été effectuées dans le cadre de ses pouvoirs statutaires.

Pour le vérificateur général du Canada
E. R. ROWE, C.A.
Sous-vérificateur général

Ottawa (Canada)
le 30 janvier 1984

PACIFIC PILOTAGE AUTHORITY

(Established by the Pilotage Act)

Balance Sheet as at December 31, 1983
(in thousands of dollars)

L'ADMINISTRATION DE PILOTAGE DU PACIFIQUE

(Constituée en vertu de la Loi sur le pilotage)

Bilan au 31 décembre 1983
(en milliers de dollars)

		1983	1982
ASSETS	**ACTIF**		
Current	À court terme		
Cash	Encaisse	$ 803	$ 1,040
Accounts receivable	Débiteurs	2,616	1,918
Prepaid expenses	Frais payés d'avance	16	15
		3,435	2,973
Property and equipment (Note 3)	Immobiliers et matériel (note 3)	1,049	925
		$ 4,484	$ 3,898
LIABILITIES	**PASSIF**		
Current	À court terme		
Accounts payable and accrued liabilities	Créditeurs et frais courus	$ 1,410	$ 1,280
Obligations under capital leases (Note 4)	Obligations découlant des contrats de location-acquisition (note 4)	22	58
		1,432	1,338
Long-term	À long terme		
Accrued employee termination benefits	Prestations de cessation d'emploi courues	420	374
Obligations under capital leases (Note 4)	Obligations découlant des contrats de location-acquisition (note 4)	107	365
		527	739
		1,959	2,077
EQUITY OF CANADA	**AVOIR DU CANADA**		
Contributed capital	Capital d'apport	806	806
Retained earnings	Bénéfices non répartis	1,719	1,015
		2,525	1,821
		$ 4,484	$ 3,898

Approved by the Authority

R. A. HUBBER-RICHARD
Chairman

M. FELLIS
Member

Approuvé par l'Administration

le Président
R. A. HUBBER-RICHARD

un Membre
M. FELLIS

PACIFIC PILOTAGE AUTHORITY

Statement of Operations
for the year ended December 31, 1983
(in thousands of dollars)

L'ADMINISTRATION DE PILOTAGE DU PACIFIQUE

État des résultats
pour l'exercice terminé le 31 décembre 1983
(en milliers de dollars)

Revenues	**Revenus**	1983	1982
Pilotage charges	Droits de pilotage	$ 18,850	$ 16,204
Interest and other income	Intérêt et autres revenus	104	112
		18,954	16,316
Expenses	**Dépenses**		
Contract pilots' fees	Honoraires des pilotes sous contrat	12,441	10,525
Operating costs of pilot boats	Coûts d'exploitation des bateaux-pilotes	2,149	1,722
Transportation and travel	Transport et déplacements	1,652	1,451
Staff salaries and benefits	Traitements et prestations du personnel	813	754
Pilots' salaries and benefits	Traitements et prestations des pilotes	590	548
Depreciation	Amortissement	156	152
Professional and special services	Services professionnels et spéciaux	149	146
Interest on capital leases	Intérêt sur les contrats de location-acquisition	97	43
Utilities, materials and supplies	Services d'utilité publique, fournitures et approvisionnements	69	62
Communications	Communications	61	56
Rentals	Location	53	71
Repairs and maintenance	Réparations et entretien	19	9
Bad debts	Mauvaises créances	1	5
		18,250	15,544
Net income for the year	Bénéfice net pour l'exercice	$ 704	$ 772

PACIFIC PILOTAGE AUTHORITY

Statement of Retained Earnings
for the year ended December 31, 1983
(in thousands of dollars)

L'ADMINISTRATION DE PILOTAGE DU PACIFIQUE

État des bénéfices non répartis
pour l'exercice terminé 31 décembre 1983
(en milliers de dollars)

		1983	1982
Appropriated, as a reserve for renewal and/or acquisition of property and equipment and for contingencies	Affectés, en tant que réserve pour le renouvellement et(ou) l'acquisition d'immobiliers et de matériel et pour éventualités		
Balance at beginning of the year	Solde au début de l'exercise	$ 815	$ 240
Transfer from (to) unappropriated	Virement en provenance des (aux) bénéfices non affectés	(315)	575
Balance at end of the year	Solde à la fin de l'exercise	500	815
Unappropriated	Non affectés		
Balance at beginning of year	Solde au début de l'exercise	200	3
Net income for the year	Bénéfice net pour l'exercise	704	772
Transfer from (to) appropriated	Virement en provenance des (aux) bénéfices affectés	315	(575)
Balance at end of the year	Solde à la fin de l'exercise	1,219	200
		$ 1,719	$ 1,015

PACIFIC PILOTAGE AUTHORITY

Statement of Changes in Financial Position
for the year ended December 31, 1983
(in thousands of dollars)

L'ADMINISTRATION DE PILOTAGE DU PACIFIQUE

État de l'évolution de la situation financière
pour l'exercice terminé le 31 décembre 1983
(en milliers de dollars)

		1983	1982
Funds provided	Provenance des fonds		
Operations	Exploitation		
Net income for the year	Bénéfice net pour l'exercice	$ 704	$ 772
Items not affecting funds	Sans incidence sur les fonds		
Depreciation	Amortissement	156	152
Employee termination benefits	Prestations de cessation d'emploi	46	58
Gain on sale of property and equipment	Gain lors de la vente d'immobiliers et de matériel	(31)	(28)
		875	954
Proceeds on sale of property and equipment	Produit de le vente d'immobiliers et de matériel	33	—
Lease agreement capitalized	Entente par bail capitalisée	—	278
		908	1,232
Funds applied	Utilisation des fonds		
Additions to property and equipment	Ajouts aux immobiliers et matériel	282	474
Decrease in long-term obligations under capital leases	Diminution des obligations à long terme découlant des contrats de location-acquisition	258	62
		540	536
Increase in working capital	Augmentation du fonds de roulement	368	696
Working capital at beginning of year	Fonds de roulement au début de l'exercice	1,635	939
Working capital at end of the year	Fonds de roulement à la fin de l'exercice	$ 2,003	$ 1,635

PACIFIC PILOTAGE AUTHORITY

Notes to Financial Statements December 31, 1983

1. **Nature of activities**

The Pacific Pilotage Authority was established on February 1, 1972 pursuant to the Pilotage Act. The objectives of the Authority are to establish, operate, maintain and administer a safe and efficient pilotage service within designated Canadian waters. The Act further provides that the tariffs of pilotage charges shall be fair and reasonable and consistent with providing a revenue, together with any revenue from other sources, sufficient to permit the Authority to operate on a self-sustaining financial basis.

Pilotage services on the Fraser River are provided by employee pilots and in other coastal waters under a contract with a local association of licensed pilots.

The Authority is not subject to any income taxes.

2. **Significant accounting policies**

Capital leases

Under the terms of certain lease agreements the Authority assumes the rights and obligations of ownership. These leases are treated as capital leases. An asset and an obligation are recorded at an amount equal to the market value of the asset at the beginning of the lease. The obligation is reduced each year by the principal portion of the lease payments and the interest portion is charged to expense.

Depreciation

Depreciation of property and equipment is calculated on a straight-line basis and is based on the estimated useful lives of the assets as follows:

Buildings	20 years
Pilot boats	20 years
Equipment	5 and 10 years
Leasehold improvements	7 years

Employee termination benefits

Employees are entitled to specified benefits on termination as provided for under labour contracts and conditions of employment. The liability for these payments is recorded in the accounts as the benefits accrue to the employees.

Contributed capital

Amounts representing the values assigned to property and equipment transferred from Canada in 1972 and the cost of any property and equipment financed from parliamentary appropriations are shown as contibuted capital.

L'ADMINISTRAION DE PILOTAGE DU PACIFIQUE

Notes afférentes aux états financiers du 31 décembre 1983

1. **Nature des activités**

L'Administration de pilotage du Pacifique a été constituée le 1er février 1972 en vertu de la Loi sur le pilotage. Elle a pour objet d'établir, de faire fonctionner, d'entretenir et de gérer un service de pilotage sûr et efficace dans des eaux canadiennes précises. De plus, la Loi prévoit que les tarifs des droits de pilotage doivent être équitables et raisonnables, permettant à l'Administration d'en tirer un profit que augmenté d'autres sources, pourra subvenir à l'autofinancement de ses opérations.

Les services de pilotage sur le fleuve Fraser sont assurés par des pilotes à l'emploi de l'Administration; dans d'autres régions côtières, un contrat passé avec une association locale de pilotes brevetés assure ces services.

L'Administration n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu.

2. **Conventions comptables importantes**

Contrats de location-acquisition

En vertu des modalités de certaines ententes par bail l'Administration prend à son compte les droits et obligations d'un propriétaire. Ces baux sont traités comme des contrats de location-acquisition. Un actif et une obligation sont enregistrés à un montant égal à la valeur au marché des biens en cause lors du commencement du bail. L'obligation est diminuée annuellement de la partie des versements exigibles en vertu du bail que est le principal et la partie intérêt est portée à la dépense.

Amortissement

L'amortissement des immobiliers et du matériel est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire et est fondé sur la durée utile estimative suivante des éléments d'actif:

Bâtiments	20 ans
Bateaux-pilotes	20 ans
Matériel	5 et 10 ans
Améliorations locatives	7 ans

Prestations de cessation d'emploi

Les employés ont droit à des indemnités déterminées de cessation d'emploi en conformité avec les conventions collectives et avec leurs conditions de travail. Le passif pour ces versements est inscrit aux comptes dès que les indemnités s'accumulent aux employés.

Pension plan

All employees are covered by the Public Service Superannuation Plan administered by the Government of Canada. Contributions to the Plan are required from both the employee and the Authority. These contributions represent the total liability of the Authority and are recognized in the accounts on a current basis.

3. **Property and equipment**

	1983	1982
	(in thousands of dollars)	
Buildings	$ 40	$ 40
Pilot boats	1,142	913
Equipment	547	499
Leasehold improvements	98	98
	1,827	1,550
Accumulated depreciation	778	625
	$ 1,049	$ 925

The above assets include property and equipment under capital leases at a total value of $276,000 (1982 — $597,000) less accumulated depreciation of $152,000 (1982 — $200,000).

4. **Obligations under capital leases**

	1983	1982
	(in thousands of dollars)	
Total minimum payments under 8% lease agreement with Canada for pilot boat, due April 1988, payable in blended annual payments of $32,000	$ 161	$ $93
19% lease agreement for radio equipment (bought out in 1983 for $279,000)	—	397
Amount representing interest	(32)	(167)
Balance of the obilgations	129	423
Current portion	(22)	(58)
Long-term portion	$ 107	$ 365

Upon maturity of the lease, the Authority has the option to purchase the pilot boat for $1.

Capital d'apport

Les montants représentant les valeurs attribuées aux immobiliers et du matériel virés du Canada en 1972 et le coût de tous les immobiliers et matériel financés à même les crédits parlementaires sont déclarés comme capital d'apport.

Régime de retraite

Tous les employés participent au Régime de pension de retraite de la Fonction publique que gère le gouvernement du Canada. Tant l'employé que l'Administration doivent verser des cotisations au Régime. Ces contributions représentent le passif en entier de l'Administration et elles son portées aux comptes de façon courante.

3. **Immobiliers et matériel**

	1983	1982
	(en milliers de dollars)	
Bâtiments	$ 40	$ 40
Bateaux-pilotes	1,142	913
Matériel	547	499
Améliorations locatives	98	98
	1,827	1,550
Amortissement accumulé	778	625
	$ 1,049	$ 925

Les éléments d'actif ci-haut comprennent les immobiliers et le matériel loués en vertu de contrats de location-acquisition d'une valeur totale de $276,000 (1982 — $597,000) moins l'amortissement accumulé de $152,000 (1982 — $200,000).

4. **Obligations découlant des contrats de location-acquisition**

	1983	1982
	(en milliers de dollars)	
Total des versements minimums: en vertu de l'entente par bail à 8% avec le Canada pour le bateau-pilote, dus en avril 1988, à payer en versements annuels de capital et d'intérêt réunis de $32,000	$ 161	$ 193
en vertu de l'entente par bail à 19% pour le matériel radio (acheté en 1983 pour $279,000)	—	397
Montant qui représente l'intérêt	(32)	(167)
Solde de obligations	129	423
Fraction à court terme	(22)	(58)
Fraction à long terme	$ 107	$ 365

Lors de l'échéance du bail, l'Administration peut exercer l'option d'acheter le bateau-pilote pour $1.